



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

У рамках «морської коаліції» Норвегії та Великої Британії, Королівські ВМС останньої передадуть Україні два кораблі для розмінування.

Німеччина оголосила про новий пакет військової допомоги Україні, до якого ввійшли 10 розвідувальних БПЛА VECTOR із запасними частинами, а також понад ніж 1750 снарядів 155 мм.

США не в змозі надавати Україні які-небудь гарантії стосовно подальшої допомоги. Таку заяву зробив координатор Ради національної безпеки США при Білому домі Джон Кірбі на тлі позиції Конгресу.

За його словами, є ймовірність, що допомога припиниться найближчими тижнями, оскільки він не має гарантій щодо продовження її надання в майбутньому.

Україна виконала низку вимог щодо реформ, які дозволять отримати черговий транш від Міжнародного валютного фонду (МВФ). Про це заявив перший заступник керівника Комітету ВР з питань податкової та митної політики Ярослав Железняк.

«Вже у понеділок (11 грудня) ми чекаємо позитивного рішення Ради МВФ і схвалення виділення траншу нам приблизно \$900 млн. А до МВФ прив'язано багато іншого фінансування», — зазначив Железняк.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) України в іноземній валюті на рівні «СС», йдеться у офіційному повідомленні. Fitch прогнозує зростання ВВП на 5,1% у 2023 році.

Також агентство підтвердило РДЕ у нацвалюті на рівні «ССС-». Більш високий рейтинг боргу в національній валюті відображає очікування Fitch того, що він буде виключений з реструктуризації наступного року, частково тому, що лише 3% його належать нерезидентам порівняно з 45%, що належать Нацбанку України.

«Fitch очікує, що підтримка бюджету на 2024 рік буде лише трохи нижчою від прогнозованої на 2023 рік суми в \$43 млрд, незважаючи на політичні ризики, пов'язані із затвердженням обіцяного фінансування», - йдеться у документі про рейтингову дію.

При цьому агентство вказує на невизначеність фінансування України з 2025 року, частково через виборчий цикл у США, потенційну втому донорів, залишкові ризики за планами фінансування ЄС та можливість того, що внутрішній банківський сектор не зможе нарощувати свої вкладення в державний борг.

За оцінками Fitch, борг сектора державного управління зросте до 94,5% ВВП на кінець 2024 року з 84,1% на кінець 2023 року та 48,9% на кінець 2021 року, що значно перевищує медіанний показник для рейтингів «В»/»С»/»D» суверенів - 70,7%.

«Ми прогнозуємо, що міжнародні резерви на кінець 2025 року становитимуть п'ять місяців поточних зовнішніх платежів порівняно з 4,8 місяцями на кінець 2023 року, що перевищує поточний середній рейтинг групи «В»/»С»/»D», що становить три місяці», - йдеться в повідомленні.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

«Fitch очікує, що продовження валютних інтервенцій сприятиме підтримці широкої стабільності курсу гривні до долара США у короткостроковій перспективі, поряд із відносно поступовою лібералізацією рахунку операцій із капіталом», - наголошується також у документі.

За прогнозами Fitch, бюджетний дефіцит України залишиться високим: 16,9% ВВП у 2024 році та 16,3% ВВП у 2025 році порівняно з 15,4% ВВП у 2022 році та 17% ВВП (з урахуванням грантів) у 2023 році.

Детальніше про рейтингову дію з посиланням:

<https://www.fitchratings.com/research/sovereigns/fitch-affirms-ukraine-at-cc-08-12-2023>

Міністерство фінансів України анонсує проведення розміщень державних облігацій через ETC (Bloomberg), які відбудуться 12 грудня 2023 року за наступними показниками:

Номер розміщення	-	-	-
Код облігації	Дорозміщення UA4000229470 Військові облігації	Дорозміщення UA4000229264 Військові облігації	Дорозміщення UA4000229116
Термін обігу (дн.)	343	672	1 169
Кількість виставлених облігацій, (шт.)	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Дата розміщення	12.12.2023	12.12.2023	12.12.2023
Дата оплати за придбані облігації	13.12.2023	13.12.2023	13.12.2023
Дата погашення	20.11.2024	15.10.2025	24.02.2027
Дати сплати відсотків	-	17.04.2024 16.10.2024 16.04.2025 15.10.2025	28.02.2024 28.08.2024 26.02.2025 27.08.2025 25.02.2026 26.08.2026 24.02.2027

Агентство з розшуку та менеджменту активів (ARMA) придбало військові облігації на рекордну суму, яка склала 3,6 мільярди гривень. Залучені від продажу ОВДП кошти підуть на необхідні ресурси для ЗСУ. Про це пишуть на сайті Агентства.

Національний банк за 4–8 грудня продав валюти на \$546 млн, це на \$193,5 млн менше, ніж на минулому тижні. Про це свідчать дані регулятора.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

ФайлГлавнаяВставкаРазметка страницыФормулыДанныеРецензированиеВид

Вставить

Буфер обмена

Шрифт

Выравнивание

Число

Общий

Условное форматирование

Форматировать как таблицу

Стили ячеек

Стили

Вставить

Удалить

Формат

Ячейки

Σ

Сортировка

Найти и выделить

Редактирование

L63

Результати валютних інтервенцій НБУ																
млн. одиниць валюти																
Період	Валютні інтервенції НБУ		Інтервенції за найкращим курсом				Валютні аукціони		Інтервенції за єдиним курсом		В період воєнного стану (згідно з п. 18 постанови Правління НБУ від 24.02.2022 №18, зі змінами)		1 тиждень		4 тижні	
	Усього		запит щодо ціни на купівлю/продаж іноземної валюти (RFQ)		вибір найкращої ціни купівлі/продажу іноземної валюти (Matching)				розміщення пропозиції з купівлі/продажу іноземної валюти (Matching)				Чистий Продаж		Чистий Продаж	
	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж	Купівля	Продаж
	долари США	долари США									долари США	долари США	долари США	долари США		
36 17.07-21.07.23	3,78	594,66									3,78	594,66	590,88	1 983,78		
37 24.07-28.07.23	1,14	350,47									1,14	350,47	349,33	1 812,77		
38 31.07-04.08.23	2,03	460,31									2,03	460,31	458,28	1 799,20		
39 07.08-11.08.23	0,85	469,40									0,85	469,40	468,55	1 867,03		
40 14.08-18.08.23	0,96	406,71									0,96	406,71	405,75	1 681,91		
41 21.08-25.08.23	1,04	590,15									1,04	590,15	589,11	1 921,69		
42 28.08-01.09.23	0,15	638,32									0,15	638,32	638,17	2 101,58		
43 04.09-08.09.23	0,47	302,74									0,47	302,74	302,27	1 935,30		
44 11.09-15.09.23	0,05	873,11									0,05	873,11	873,06	2 402,61		
45 18.09-22.09.23	0,10	823,61									0,10	823,61	823,51	2 637,01		
46 25.09-29.09.23	0,00	617,09									0,00	617,09	617,09	2 615,93		
47 02.10-06.10.23	12,05	1 163,74									12,05	1 163,74	1 151,69	3 465,35		
48 09.10-13.10.23	0,25	575,24									0,25	575,24	574,99	3 167,28		
49 16.10-20.10.23	0,14	735,48									0,14	735,48	735,33	3 079,10		
50 23.10-27.10.23	1,55	676,70									1,55	676,70	675,15	3 137,16		
51 30.10-03.11.23	0,65	563,45									0,65	563,45	562,80	2 548,27		
52 06.11-10.11.23	1,26	389,10									1,26	389,10	387,84	2 361,12		
53 13.11-17.11.23	0,50	721,15									0,50	721,15	720,65	2 346,44		
54 20.11-24.11.23	0,68	522,10									0,68	522,10	521,42	2 192,71		
55 27.11-01.12.23	1,60	739,50									1,60	739,50	737,90	2 367,81		
56 04.12-08.12.23	1,99	546,00									1,99	546,00	544,02	2 523,99		
57 З початку 2023 року	216,65	26 094,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	216,65	26 094,95	25 878,30			

Готово

2023 рік2022 рік2021 рік2020 рік2019 рік2018 рік

84%

10:17 11.12.2023

Національний банк України встановив на 11 грудня 2023 року офіційний курс гривні на рівні 36,7424 грн/\$. Порівняно з попереднім банківським днем НБУ знизив курс гривні на 7 копійок.

НБУ на 11 грудня встановив офіційний курс євро на рівні 39,60 грн.

До закриття міжбанку курс долара зріс на 10 копійок у купівлі та на 10 копійок у продажу. Євро подешевшало на 2 копійки у купівлі та 1 копійку у продажу.

Річний обсяг грошових переказів до України від трудових мігрантів з початком повномасштабного вторгнення рф зменшився \$12–15 млрд щорічно до \$10–12 млрд, в ефірі телемарафону «Єдині новини» сказав член Ради НБУ Василь Фурман.

Лібералізація валютного ринку буде поетапною, це залежить від стабільності курсу долара, заявив голова НБУ Андрій Пишний у інтерв'ю для відомого за кордоном фінансового видання Euromoney.

Споживчі ціни в Україні в листопаді 2023 року сповільнили зростання до 0,5% із 0,8% у жовтні, повернувшись до динаміки вересня, повідомила Державна служба статистики (Держстат).

У річному вимірі за підсумками листопада-2023 інфляція знизилася - до 5,1% із 5,3% за підсумками жовтня, 7,1% - за підсумками вересня і 8,6% - за підсумками серпня.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Базова інфляція (без волатильних по ціні палива та продуктів харчування) знизилась в місячного вираженні до 0,3% із 0,4% у жовтні та 0,9% у вересні після перебування її в липні-серпні на нульовому рівні.

У річному вимірі за підсумками листопада- базова інфляція знизилася до 5,7% із 6,8% за підсумками жовтня, 8,4% - за підсумками вересня і 10,0% - за підсумками серпня.

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings підвищило прогноз зростання ВВП України у 2023 році з 3,5% до 5,1% у зв'язку з адаптацією бізнесу до умов війни, підвищенням споживчої довіри та гарною ситуацією у сільське господарство.

«Ми прогнозуємо уповільнення послідовного відновлення економіки до кінця року та зростання ВВП за весь рік на рівні 3,8% у 2024 році та 4,5% у 2025 році», – йдеться у повідомленні агентства у коментарі до рейтингової дії.

Відносно інфляції Fitch очікує її зростання з 5,1% за підсумками листопада цього року в середньому до 9,1% у 2024-2025 роках, частково через ефект бази, помірно високі темпи зростання заробітної плати і збоїв у внутрішніх ланцюжках постачання.

Агентство також прогнозує, що дефіцит поточного рахунку буде неухильно збільшуватися з 4,1% ВВП у 2023 році до 7,1% ВВП у 2025 році (з профіциту у 5% у 2022 році), що обумовлено відновленням імпорту та логістичними перешкодами для експорту, що зберігаються.

Компанія ICU прогнозує зростання реального ВВП на 5% в 2023 році при курсі гривні 40,7 UAH/USD на кінець 2024 року.

Очікується, що у 2024 році з'явиться низка нових викликів, найбільший з яких – це ризики, пов'язані з обсягами та стійкістю зовнішньої фінансової підтримки України. Станом на зараз ризики суттєвого скорочення фінансової допомоги оцінюються, як невисокі, і в компанії очікують, що Україна отримає принаймні 28-30 млрд доларів, які необхідні для збалансування зовнішніх рахунків до кінця 2024 року.

Це означає, що Нацбанк й надалі матиме змогу повністю контролювати валютний ринок та навіть зможе зробити суттєві кроки у напрямку валютної лібералізації.

"Інфляція залишатиметься меншою ніж 7% принаймні до літа, а потім дещо прискориться. Цикл пом'якшення монетарної політики майже завершено, але символічні зниження ставки можливі у другому півріччі 2024, якщо інфляційні та валютні ризики залишатимуться збалансованими", - додали в ICU.

Dragon Capital підвищив оцінку економічного зростання у 2023 році на 0,7 в.п. до 5,2% р/р. Про це повідомляє пресслужба компанії.

За оцінкою компанії, у четвертому кварталі 2023 року реальний ВВП зросте на 5% р/р, порівняно з 3%, які прогнозувалися раніше.

Компанія зберігає свій прогноз економічного зростання у 2024 році, очікуючи, що реальний ВВП збільшиться на 4% р/р. Одним із ключових драйверів зростання стане часткове відновлення експорту морськими портами та, відповідно, збільшення виробництва в пов'язаних секторах (добування руди, металургія, вантажні



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

перевезення, внутрішня торгівля). Також економіку підтримає розвиток внутрішньої оборонної промисловості.

Наступного тижня Європейська комісія повинна схвалити юридичну пропозицію щодо використання доходів від заморожених російських активів. Однак через сумніви Франції, Німеччини та Бельгії Україна навряд чи отримає ці кошти найближчим часом. Про це повідомляє Reuters.

Виключення акцій агрохолдингу Kernel з Варшавської фондової біржі продовжено до наступного року через аналіз додаткових доказів, повідомив Kernel Holding на основі інформації, отриманої від Управління фінансового нагляду Польщі.

Нагадаємо, що Kernel провів додаткове розміщення акцій компанії, в результаті якого частка основного акціонера Namsen збільшилася до 93,67% голосуючих акцій.

Міністерство сільського господарства США (USDA) підвищило прогноз експорту пшениці з України в 2023/24 маркетинговому році (MP) на 0,5 млн тонн - до 12,5 млн тонн, а кукурудзи - на 1,0 млн тонн, до 21,0 млн тонн.

Поліпшення прогнозу щодо експорту пшениці зроблено за рахунок скорочення оцінки перехідних залишків на кінець року на ті ж 0,5 млн тонн, кукурудзи – за рахунок підвищення її врожаю на 1 млн тонн - до 30,5 млн тонн.

Загалом оновлений світовий прогноз урожаю пшениці на 2023/24 рік поліпшено на 1,03 млн тонн, кукурудзи - на 1,28 млн тонн.

Світові ціни на продовольство в листопаді цього року порівняно з аналогічним місяцем минулого року знизилися на 10,7%, порівняно з переглянутим жовтневим рівнем вони не змінилися, повідомляється в доповіді ФАО (продовольча і сільськогосподарська організація ООН).

Індекс цін на зерно був на 3% нижчим за жовтневий рівень і на 19,4% нижчим за рекордне значення минулого року. Найзначніше за місяць знизилися світові ціни на фуражне зерно - на 5,6%, що насамперед зумовлено різким падінням світових цін на кукурудзу.

Індекс цін на рослинні олії підвищився на 3,4% порівняно з жовтнем після трьох місяців безперервного зниження.

Індекс цін на м'ясо минулого місяця порівняно з жовтнем виявився на 0,4% нижчим, порівняно з листопадом минулого року - на 2,4%. Ці показники відображають невелике зниження цін на м'ясо птиці, свинину і яловичину.

Індекс цін на цукор у листопаді зріс на 1,4% порівняно з жовтнем і на 41,1% - у річному вираженні.

Індекс цін на молочну продукцію в листопаді порівняно з жовтнем підвищився на 2,2%. Зростання триває другий місяць поспіль.

Коментар: Ціни на агропродукцію (як базовий орієнтир світові через велику частку експорту) дуже важливі для сільськогосподарських підприємств України, в тому числі і великих агрохолдингів. Їх зниження означає суттєве зниження рентабельності і прибутків, наявність у деякого збитків. Зниження цін не перекривається збільшенням обсягів виробництва.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Міністерство розвитку громад, територій та інфраструктури України (Мінвідновлення) під час третьої зустрічі в Румунії узгодило низку питань для збільшення експортних можливостей України, повідомив віцепрем'єр-міністр із відновлення України, міністр розвитку громад, територій та інфраструктури Олександр Кубраков.

В енергосистемі України, в останні дні фіксується дефіцит електроенергії, обсяг якого Міністерство енергетики оцінює у вихідний день на рівні до 1,4% від добового обсягу споживання. Споживання електроенергії в Україні тримається на максимальному за поточний опалювальний сезон рівні, повідомило НЕК "Укренерго".

Для уникнення відключень і підтримання балансу в енергосистемі "Укренерго" було змушене знову залучати аварійну допомогу з Румунії та Польщі. Водночас ліміти споживання та графіки відключень не запроваджувалися і не прогнозуються.

Коментар: Важливо і просто для громадян країни, але й з точки зору бізнесу та економіки. Обмеження постачання негативні для всіх.

Металургійні підприємства України в січні-листопаді поточного року скоротили надходження від експорту чорних металів на 44,2% порівняно з аналогічним періодом минулого року - до \$2 млрд 433,2 млн.

У листопаді надходження від експорту чорних металів становили \$174,4 млн, тоді як попереднього місяця - \$175,9 млн.

Найбільші українські торговельно-розважальні центри відзначили суттєве зростання товарообороту в гривні - на 40-100% поточного року проти минулого, а також відвідуваності, яка перевищила довоєнні показники.

Зокрема, у столичному відвідуваність у жовтні 2023 року перевищила показники довоєнного грудня 2021 року - 1,57 млн осіб проти 1,54 млн.

"Товарооборот у гривні в жовтні-2023 проти грудня-2021 зріс на 41%, у доларі на 5%. Ми порівнювали показники лише з урахуванням орендарів, які працювали в обидва ці періоди. На першому місці за товарооборотом - fashion-орендарі", - повідомила наприклад генеральна директорка ТРЦ Respublika Park Юлія Щаслива розповіла на заході RAU Summit 2023 у Києві.

Українці купили рекордну за останні 16 місяців (з серпня 2022 року) кількість імпортованих вживаних авто - понад 21,7 тис., повідомив Укравтопром.

У порівнянні з жовтнем 2023 року реєстрації таких авто збільшились на 3%, а відносно показника листопада минулого року попит зріс на 46%.

За тиждень, з 1 по 8 грудня, середня ціна в країні бензину А-95 знизилася на 91 коп./л і становить 53,42 грн/л, бензин А-95 преміум подешевшав на 1,05 грн/л — до 56,53 грн/л, а дизельне паливо — на 92 коп./л, до 53,36 грн/л. Про це свідчать дані цінового моніторингу ринку «Консалтингової групи «А-95», повідомляє enkor.



KINTO

ЩОДЕННИЙ ОГЛЯД РИНКУ АКЦІЙ

Кількість нових робочих місць в несільськогосподарському секторі США зросла в листопаді 2023 на 199 тисяч з поправкою на фактор сезонності, що трохи краще, ніж середнє очікувань економістів згідно з Dow Jones – ріст на 190 тисяч і більше за жовтневий приріст у 150 тисяч, повідомило Міністерство праці країни.

Рівень безробіття в країні знизився до 3,7% порівняно з прогнозом 3,9%.

Середній погодинний заробіток, ключовий показник інфляції в цьому важливому звіті, зріс на 0,4% за місяць і на 4,0% порівняно з роком тому, що близько до очікувань. (Місячне збільшення трохи більше за очікування – ріст на 0,3%, але річне зростання відповідає очікуванням)

Дані звіту були дуже позитивно оцінені учасниками фінансового ринку країни та світових фінансових ринків. Публікація звіту підтримала відносно високі ціни акцій в США і після виходу даних дохідність американських державних облігацій трохи піросла.

вул. Сагайдачного, 25-Б, 3 поверх, тел.: 044 246 73 50

Звертаємо Вашу увагу на те, що ця інформація є власністю ТОВ «КІНТО, Лтд» та відображає бачення ситуації на фондових ринках фахівцями компанії. ТОВ «КІНТО, Лтд» не надає жодних гарантій стосовно реалізації прогнозів та рекомендацій, викладених у цьому документі, та не бере на себе відповідальності за будь-які можливі наслідки використання цієї інформації, включаючи фінансові втрати, але не обмежуючись ними. Наведену інформацію в жодному разі не можна розглядати як рекомендацію на купівлю чи продаж цінних паперів, вона призначена лише для Вашого використання. Цю інформацію ТОВ «КІНТО, Лтд» надає за власний кошт, тому ця інформація в повному обсязі та в усіх частинах є об'єктом власності, володіння, користування та розпорядження ТОВ «КІНТО, Лтд».